

台股個股推薦

2025/04/11

本週大盤

2025/04/11 開 20153.57 高 20153.57 低 17306.97 收 19528.77 金額(億)20459.75 漲跌-1769.45

本周台灣股市在國際股市上漲的環境中表現下跌。主要反映上周台股清明連假休市期間，對等關稅對全球股市的影響，與本周後續戲劇性的轉折，上周川普宣布對等關稅，除了對所有對美貿易國家課徵基準關稅 10%，更對貿易逆差嚴重的貿易國課徵額外的高關稅，台灣意外被課徵 32%，市場原預期台積電已加碼投資美國，關稅應會相對和緩，但由於台灣去年對美貿易順差高，是台灣主要出口對象，故市場預期 32% 的高關稅將對台灣有嚴重衝擊，再加上上周五中國直接採取報復性關稅 34% 回敬美國，這兩天讓每股四大指數皆重挫逾 10%，費半指跌幅更高達 16.73%，周一台股補跌重挫，呈現無量下跌，開盤即收盤跌停，融資大減 135.6 億元，大盤下跌 9.7%，成交量縮緊剩 1,660 億元；周二川普表示如果不撤回報復性關稅，將再額外課徵 50%，關稅累積至 104%，讓中美關稅更加緊張，台股在周二主要繼續消化融資餘額的賣壓，且成交量大幅上升至 5,779 億元，有流動下融資餘額也大減 284.4 億元，大盤下跌 4.02%；周三有鑑於前兩天共下跌 2,838 點，國安基金宣布進場護盤與增加流動性，台股開低走低，大盤融資維持率降到歷史新低 118%，台股繼續下跌至 5.79%；周三凌晨川普關稅急轉彎，暫停所有國家的額外關稅 90 天，僅實施基準關稅 10%，但中國除外，並提升中國的累計關稅至 145%，美股四大指數全面大彈，費半漲幅 18.74% 最高，台指期夜盤漲停，讓周四大盤再度經歷開盤即收盤的漲停，上漲 9.25%，投資人惜售導致流動性不足，成交量縮至 2,085 億元；周五國安基金護盤且成交量放大至 5,250 億元下，台股開低走高，上漲 2.78%。展望下周開始公布財報及預測，與關稅的不確定性極大，再加上美股與台股進入熊市，台股波動大須謹慎觀察。

本週推薦名單

統一超 (2912)

川普關稅不確定性大增下，資金往內需等相對不受關稅影響做避險，統一超的 3 月合併營收 283.63 億元，年增 4.04%，Q1 合併營收 846.41 億元，年增 4.4%，單月與累月皆創同期新高，營運上轉投資的統一生活(康是美)、悠旅生活(星巴克)等將持續營收成長，預期 4 月的清明連假、媽祖繞境等，添加商機新動能。

中華電 (2412)

電信巨頭中華電因資訊與通信技術業務強勁成長，年增近 50%，讓 3 月合併營收 193.3 億元，年增 5.4% 創近 11 年同期新高，其核心電信業務穩健成長、固網寬頻的高速用戶數持續增加、5G 客戶數穩定成長等，獲利穩定上揚，Q1 稅後純益 98 億元，季增 8.89%，每股純益 1.26 元，皆超越年度財測目標。